

公司代码：600143

公司简称：金发科技

金发科技股份有限公司

2019 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

本公司董事会建议，公司拟向 2019 年利润分配实施公告确定的股权登记日可参与分配的股东，每 10 股派发现金股利人民币 1 元（含税），具体实施分配方案时，实际派发现金红利金额根据股权登记日实施情况确定。本年度不作公积金转增股本、不送红股。上述利润分配预案尚需提交股东大会审议。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	金发科技	600143	-

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	宁凯军	曹思颖
办公地址	广州市高新技术产业开发区科学城科丰路33号	广州市高新技术产业开发区科学城科丰路33号
电话	020-66818881	020-66818881
电子信箱	kjning@kingfa.com	caosiyang@kingfa.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）主要业务

金发科技的主营业务为化工新材料的研发、生产和销售，主要产品包括改性塑料、完全生物降解塑料、高性能碳纤维及复合材料、特种工程塑料、轻烃及氢能源、环保高性能再生塑料等六

大类，广泛应用于汽车、家用电器、电子电气、通讯、现代农业、轨道交通、航空航天、高端装备、新能源和建筑装饰等行业，并与众多国内外知名企业建立了战略合作伙伴关系。

目前，公司是全球化工新材料行业产品种类最为齐全的企业之一，同时是亚太地区规模最大、产品种类最为齐全的改性塑料生产企业。在完全生物降解塑料、特种工程塑料和碳纤维及复合材料板块，公司产品技术及产品质量已达到国际先进水平。公司逐步实现从改性塑料到化工新材料的升级和功能材料向结构材料的拓展，产品结构不断向产业高端和高附加值方向延伸。

（二）经营模式

采购模式：

通过与国内外行业领先供应商建立战略合作关系，大力推进原材料国产化，综合运用集中采购、远期合同采购、全球采购、长约采购等多种采购模式，实现原料的稳定供应及低成本采购。

生产模式：

生产模式主要为“以销定产”方式，即由客户提出产品性能和功能要求，公司根据市场行情、原料和产品库存以及装置状况等情况，组织产品生产、检验并交付。

销售模式：

由于化工新材料特别是改性塑料种类繁多，不同产品的性能差异较大，对产品的选择和加工需要具备较强的专业知识，因此，公司在销售产品的同时还需要对下游客户提供全面的技术支持服务，这一业务特点决定了本公司以直接面向客户的直销模式为主的销售模式。

（三）行业基本情况

公司主要产品分为改性塑料、完全生物降解塑料、特种工程塑料、高性能碳纤维及复合材料、轻烃及氢能源、环保高性能再生塑料六大类。

1、改性塑料

近年来，改性塑料在全球范围内的产能扩张较为迅速，已经具有了一定的规模。目前，我国改性塑料的消费增长迅速，改性塑料在高分子材料加工领域所占的比例正在逐步加大，随着我国消费升级，未来我国改性塑料仍然存在较大的发展空间。

我国改性塑料的发展始于 20 世纪 90 年代，伴随着国内经济的快速发展和“以塑代钢”“以塑代木”的不断推进，改性塑料也获得了较快的发展，改性设备、改性技术不断成熟，改性塑料工业体系也逐步完善，目前已成为全国塑料产业的重要组成部分。据中国塑料加工工业协会统计，2019 年 1-12 月，全国塑料制品行业汇总统计企业累计完成产量 8,184.17 万吨，同比增长 3.91%；而据国家统计局统计，初级形态的塑料销售量为 9,467.5 万吨，同比增长 0.2%。随着我国消费升级，

对改性塑料的需求也在逐年增加,根据公开的统计数据显示,2004年,我国塑料改性化率仅为8%,到2019年,我国塑料改性化率已经突破20%以上。改性塑料产品应用从家电和汽车行业两大市场,逐步向电子电器、通讯器材、健康卫生用品等领域不断开拓,随着市场需求不断提升,应用比例将不断提高。

近年来,消费者对低碳、环保、健康的重视和关注,改性塑料的技术应用和产业格局发展呈现以下趋势:

(1)下游产业升级和高端应用促进改性塑料产业升级

随着汽车轻量化、5G通讯兴起和共享经济推行,对材料的强度、耐温、耐候、低介电性能等性能要求提升,改性塑料行业创新发展力度将会持续增加,高标准要求的塑料材料应用需求快速增长。目前国内对高标准要求的材料对外依存度仍然比较高,高端改性材料国产化势在必行,具有低密度、高刚性、高韧性、高耐温、低挥发性有机化合物的塑料产品的应用会越来越广。随着新能源汽车、智能家居、5G通讯、共享经济等全新的市场需求也会催生更多的高品质改性塑料需求,差异化的高端改性塑料将迎来发展的春天。

(2)改性技术迎来升级换代

通用塑料工程化:随着改性设备、改性技术不断发展成熟,通用热塑性树脂通过改性逐渐具有部分工程塑料的特点,使之能取代部分工程塑料树脂。未来高性能通用塑料将逐步抢占部分传统工程塑料树脂的应用市场。

工程塑料高性能化:通过改性技术的提升,改性工程塑料能达到甚至超过金属的部分性能。因此,伴随着我国近年来汽车、电子电气、通讯和机械工业的蓬勃发展,高性能改性工程塑料需求将大幅上升。能适应苛刻工作环境的具有超高强度、超高耐热性等性能的高性能改性工程塑料将得到良好的应用。

改性技术多元化:随着应用需求的推动,除了传统的增强、阻燃等技术的持续发展,复合改性技术、特殊功能化、金属协同应用技术也将增加,总体将呈现出多元化发展趋势。

随着人们环保意识的持续提升和环保监管力度的加大,低碳环保的需求将越发受到重视,环保型产品在市场的接受程度正在迅速增高。未来高性能环保改性塑料将会迎来大发展,特别是低气味、低VOC、免喷涂等技术要求可能会覆盖整个改性塑料的上下游产业。

(3)市场竞争加剧,产业洗牌不可避免

目前我国改性塑料生产企业数量众多,产业竞争激烈,与美欧日等发达国家相比,整体技术能力仍然存在一定的差距。“十三五”期间,因为中美贸易战等诸多宏观原因,下游企业需通过实

现原材料国产化来应对可能的供应风险，预计在“十三五”完成时，我国改性塑料产业将再上新台阶，出现更多可以和国际大型企业匹敌的一批优秀企业。同时由于行业技术的同质化越来越严重，市场竞争将会愈加激烈，核心技术缺乏、产品品质低劣的企业将面临被市场淘汰的局面，产业的深度洗牌不可避免。

2、完全生物降解塑料

2019 年以来，全球完全生物降解塑料市场需求继续高速增长。在亚洲和美洲，完全生物降解塑料制品市场也取得了快速的发展，东南亚、南美、大洋洲等地均已开始规模使用完全生物降解塑料替换聚乙烯袋。中国对外来塑料垃圾的限制禁令，对全球各地转换使用完全生物降解袋也有明显的促进作用。国内不少传统制品企业在向完全生物降解塑料进行转型，完全生物降解地膜已在部分地区实现商业化销售，国内大力推动的垃圾分类也为完全生物降解塑料提供了巨大的潜在市场空间。

在欧洲地区，完全生物降解袋的市场除已有禁塑地区实现稳定增长外，更多国家的购物袋向完全生物降解袋进行转换，应用领域从最初的购物袋和垃圾袋为主，逐步扩充到宠物袋、快递袋和包装物等多种产品。在南美地区，因本地缺少 PBAT 等完全生物降解基础原料的合成工业，有些国家和地区甚至缺少塑料加工工业，这些国家和地区已开始从中国进口完全降解塑料原料和制品。北美地区也涌现出更多从事完全生物降解塑料产品的生产商和贸易商。在亚洲，印度和韩国是新崛起的完全生物降解塑料袋市场。在大洋洲市场，除澳大利亚市场稳定发展外，新西兰市场是最大的爆发点，新西兰本地塑料工业不发达，目前已开始从中国等地进口完全生物降解原料和制品。

在中国，完全生物降解地膜已在部分地区和农作物实现了商业化销售。完全生物降解地膜相比于普通聚乙烯地膜具备的土壤降解性，为部分农作物的耕种提供了普通地膜无法比拟的便捷性和功能性，更支持大规模机械化作业，提高农业效率。因欧洲地区已禁用聚乙烯光氧添加剂类“降解塑料”产品，业内预期国内也将逐步淘汰聚乙烯添加剂型降解塑料地膜，并集中到完全生物降解地膜产品上。完全生物降解袋亦能够为厨余垃圾等有机垃圾提供巨大的便捷性，并且没有其他功能性上更合适的替代产品。根据欧洲情况对标和分析，仅北上广深四大城市，垃圾分类将为完全生物降解袋产生 10-30 万吨级的潜在市场需求。

3、特种工程塑料

2019 年，全球特种工程塑料总体增长速度明显放缓，表现为传统应用如连接器和 LED 照明等领域需求下降明显，但出现 5G 通信等新的市场机会。近年来，国内汽车、电子电气、LED 照

明、声学、家电、厨卫等民用领域对特种工程塑料的需求经历了一个快速发展期后，2019 年整体增长速度也明显趋缓，与全球基本一致。2019 年，国内特种工程塑料使用量大约 10.5 万吨，其中汽车零部件应用量约 2.8 万吨，电子电气应用量约 3.2 万吨，LED 照明应用量约 0.8 万吨，家电应用量约 0.6 万吨，厨卫部件应用量约 1 万吨，声学部件应用量约 0.6 万吨，在其他应用领域合计超过 1.5 万吨。从国内产业发展水平来看，虽然如聚苯硫醚（PPS）、液晶聚合物（LCP）、半芳香聚酰胺（PA10T、PA6T）、聚芳(醚)砜（PPSU、PES）等特种工程塑料已经产业化，但仍然存在装置规模较小、技术相对落后以及产品高端化程度不够等问题，大量依赖进口的局面未得到根本性改变。

在通信领域，随着无线网络从 4G 走向 5G，频率不断提升，对各种电子零部件性能及其稳定性提出了更高的要求，主要体现在材料需要具有更优的介电性能，特别是低介电损耗。与传统基材聚酰亚胺（PI）相比，LCP 的介电常数和损耗因子与 PI 基本相当，但其吸湿性更低，介电常数和介电损耗随着频率的变化波动非常小，高频信号传输稳定性优越；与 PPS 相比，LCP 具有更低的介电损耗、更高的耐热性和尺寸稳定性等优势。因此，LCP 脱颖而出，在 5G 通信领域的柔性天线、基站天线振子和高速连接器等应用上得到快速推进，有望发展成为万吨级规模的市场。

4、高性能碳纤维及复合材料

热塑性树脂基复合材料兼具高性能和环保的特点，近年来应用快速发展，尤其是在汽车、冷链物流、管道、3C 等行业。由于轻量化和节能的要求，热塑性复合材料在汽车领域的应用量增长显著，与轻金属、高强钢共同成为汽车轻量化整体解决方案。全球市场洞察公司（Global Market Insights, Inc.）的研究报告显示，轻型车辆（额定总重低于 8,500 磅）每年消耗复合材料大约为 50 亿磅，其中热塑性复合材料占大部分。自 2018 年下半年以来，全球的汽车行业增长下滑，加之美国放宽燃油经济性指标对汽车复合材料增长均产生一定的影响。但在美国以外，一方面更严格的二氧化碳排放法规将继续推动汽车轻量化的发展；另一方面，新能源汽车扩大电池续航里程，也促进了复合材料在汽车零部件深度轻量化方面的应用需求。

在过去的几年中，中国的碳纤维复合材料行业一直稳定增长。目前，国内碳纤维产量约为 8,000 吨，而碳纤维总消费量为 30,000 吨，进口量为 22,000 吨，以满足全国市场需求。中国的碳纤维产业仍处于起步阶段，市场对国内碳纤维产品缺乏认可是目前制约中国碳纤维行业发展的瓶颈。对于许多应用，使用国产碳纤维需要重新认证。预计到 2025 年，中国碳纤维行业将达到一个突破点，国产碳纤维复合材料将超过进口量。

碳纤维复合材料在行业级无人机中的应用越来越广。由于无人机行业监管趋严，特定条件及

需求的提升，消费无人机市场遇冷，行业级无人机市场在不断增长。近年来，随着集成制造的普及，无人机基础零部件生产开始向小型化、低成本、低能耗方向发展，无人机制造成本不断走低，同时伴随着人工智能、5G 通信等新技术的逐步完善应用，无人机行业迎来新的发展机遇，行业在良好的发展环境中迅速增长，行业规模不断扩大。前瞻产业研究院估计，2019 年中国无人机行业整体市场规模达 359 亿元，“无接触配送”或将成为未来发展趋势。

2019 年，中美贸易关系致使全球贸易紧张局势都在升级。目前，玻璃纤维、碳纤维、玄武岩纤维和所有复合产品已被列入美国 25%的关税清单。这些全球贸易的不确定性迫使中国复合材料行业深耕国内市场。

随着科技创新和产品质量的提高，中国复合材料行业未来将更加健康地增长。政府鼓励的农村城镇化建设，现代农业发展以及 5G 通信方面的新举措也将扩大现有应用，并为复合材料开辟新的领域。

5、轻烃及氢能源

丙烯是重要的有机化工原料，丙烯的来源主要分为三类：炼厂催化、石脑油裂解，煤或者甲醇制烯烃以及丙烷脱氢等。主要用于生产聚丙烯、丙烯腈、环氧丙烷、丙烯酸、异丙醇、正丁/辛醇以及丙酮等。在我国，丙烯大部分用于生产聚丙烯，还有部分用于生产环氧丙烷、丙烯腈等其他化工产品。目前的消费结构为：聚丙烯对丙烯的需求量约占总消费量的 70%，正丁/辛醇约占 8%，环氧丙烷约占 7%，丙烯腈约占 6%，丙烯酸约占 4%，丙酮以及环氧氯丙烷等其他产品约占 5%。近年来丙烯产能继续扩张，2019 年丙烯总产能增长至 3,725 万吨，总产量约为 3,300 万吨，丙烯自给率约为 90%。另一方面，我国丙烯的消费量稳步增长，需求量继续增加。从供需平衡情况来看，丙烯依然存在缺口。

异辛烷是一种使用非常广泛的有机合成溶剂，可作为气相色谱分析标准稀释剂，在工业中，可作为农药、医药中间体及精细化工生产的原料。最主要用于添加到汽油中形成调和油，以提高油品品质，具有辛烷值高、蒸气压低、无硫、无芳烃、无烯烃含量、无氧含量等优点。异辛烷在国内汽油质量升级中起到关键的作用，在未来汽油仍是主要燃料的时间内，异辛烷产品是不可或缺的。2019 年我国烷基化装置产能 2,354 万吨，且后期主营及炼化一体化自建烷基化装置仍处不断投产阶段。目前异辛烷生产企业以深加工企业为主，占比近 70%，但国有大型炼油企业开始积极自建异辛烷装置。根据卓创资讯预测，主营及其炼化一体化自建烷基化装置，未来 5 年国内烷基化装置仍有近 800 万吨新增产能。

甲乙酮又称丁酮，是一种性能优良，用途广泛的有机溶剂，可与多种烃类溶剂互溶，具有优

异的溶解性和干燥特性，如用于润滑油脱蜡、涂料工业及多种树脂溶剂、植物油的萃取过程及精制过程的共沸精馏，同时还是制备医药、染料、洗涤剂、香料、抗氧化剂以及某些催化剂的中间体，合成抗脱皮剂甲基乙基酮肟、聚合催化剂甲基乙基酮过氧化物、阻蚀剂甲基戊炔醇等，在电子工业中用作集成电路光刻后的显影剂。我国甲乙酮总产能约 70 万吨/年，占全球总产能的 45% 左右，产量超过国内自用，出口量增长迅速。

氢气在石油化工、电子工业、冶金工业、食品加工、浮法玻璃、精细有机合成、航空航天等方面有着广泛的应用。在石油化工工业中，加氢裂化、加氢精制等工艺加工过程中均需用到氢气。在电子微芯片的制造中，氢作为保护气之一可提高产品质量。氢作为清洁燃料，作为化石能源的替代物，可用于燃料电池、发电等领域，氢能产业内涵丰富，发展潜力巨大，各地政府纷纷出台氢能产业规划。2019 年 8 月，浙江省发展和改革委员会发布了《浙江省加快培育氢能产业发展的指导意见》，意见稿提出，浙江省计划于 2022 年突破氢能产业总产值规模百亿元大关，建成加氢站 30 座以上，推广氢燃料汽车 1,000 辆。2030 年实现氢能产业链条基本完备，基本形成氢能装备和核心零部件产业体系。

6、环保高性能再生塑料

自塑料产品发明应用以来，全球已累计生产超过 83 亿吨塑料，2018 年就大约生产了 4 亿吨，其中约 66 亿吨塑料被废弃，在被废弃的塑料中，89%被填埋和焚烧，仅仅 14%被回收利用，其余大部分被随意丢弃或排入海洋，其中每年的海洋塑料垃圾就高达 800 万吨，严重污染了全球环境。废弃塑料带来的环境问题已引起人们的广泛关注，在全球范围内刮起了新塑料经济环保风，陶氏、北欧化工、英力士、SABIC、伊士曼和科思创等化工巨头纷纷涉足再生塑料环保产业，可口可乐、欧莱雅、联合利华、宝洁等下游应用企业也纷纷承诺或已经开始在产品中应用更多的再生塑料，这不仅给塑料再生行业带来了充裕的资金和技术，同时也极大的扩大了再生塑料的应用市场，再生塑料行业正迈向高速度发展和高质量发展的最佳时期。

再生塑料行业的发展变化促使塑料回收企业由低质量、高能耗向高质量、低能耗、多品种和高技术的方向发展。再生塑料企业注重技术革新和产业结构调整，同时也越来越关注知识产权的保护，重视专利技术的研发和标准的制定，提升企业的市场竞争能力和生存能力。通过市场机制的不断规范，再生塑料的回收、加工、交易和再利用逐渐由劳动密集型、应用随意型、产业松散型向技术密集型、应用规范型、产业规模化方向转变。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2019年	2018年	本年比上年 增减(%)	2017年
总资产	29,169,654,922.14	22,460,490,613.02	29.87	20,750,139,542.46
营业收入	29,285,923,753.07	25,316,620,559.18	15.68	23,137,377,932.87
归属于上市公司股东的净利润	1,244,503,121.33	624,044,121.75	99.43	547,938,642.14
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,019,092,181.81	330,815,988.37	208.05	295,477,263.29
归属于上市公司股东的净资产	10,539,525,443.93	10,233,399,235.23	2.99	9,924,900,141.95
经营活动产生的现金流量净额	2,738,343,438.68	390,337,855.61	601.53	211,789,968.92
基本每股收益(元/股)	0.4740	0.2297	106.36	0.2017
稀释每股收益(元/股)	0.4740	0.2297	106.36	0.2017
加权平均净资产收益率(%)	12.12	6.19	增加5.93个百分点	5.61

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	5,899,249,649.13	6,442,884,687.23	8,033,996,317.94	8,909,793,098.77
归属于上市公司股东的净利润	224,897,510.35	284,687,063.15	434,818,824.15	300,099,723.68
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	180,044,516.05	194,820,619.03	402,141,610.76	242,085,435.97
经营活动产生的现金流量净额	812,860,013.29	226,350,164.74	833,228,046.69	865,905,213.96

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

☐适用 ☒不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

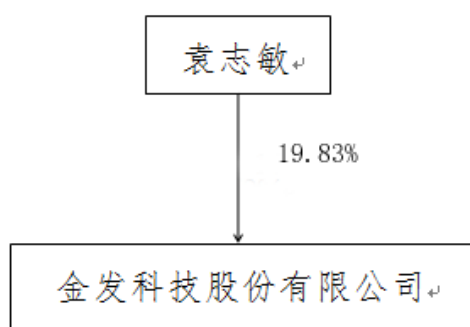
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					81,454		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					127,913		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 (%)	持有 有限 售条 件的 股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
袁志敏	0	510,380,393	19.83	0	质押	382,785,200	境内 自然 人
熊海涛	0	216,241,359	8.40	0	无	0	境内 自然 人
金发科技股份有限公司—2016 年度员工持股计划	0	101,126,159	3.93	0	无	0	境内 非国 有法 人
宋子明	0	94,700,000	3.68	0	质押	36,900,000	境内 自然 人
李南京	0	90,769,754	3.53	0	无	0	境内 自然 人
中国证券金融股份有 限公司	0	68,880,813	2.68	0	无	0	国有 法人
夏世勇	0	58,445,196	2.27	0	无	0	境内 自然 人
中央汇金资产管理有 限责任公司	0	56,573,900	2.20	0	无	0	国有 法人
中国工商银行股份有 限公司—东方红产业 升级灵活配置混合型 证券投资基金	-22,461,010	46,788,105	1.82	0	无	0	境内 非国 有法 人
熊玲瑶	0	45,000,200	1.75	0	无	0	境内 自然 人
上述股东关联关系或一致行动的说明		熊海涛女士与熊玲瑶女士系姑侄关系。未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东是否属于《上市公司股东					

	持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

□适用 √不适用

4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

√适用 □不适用

5.1 公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
金发科技股份有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）	16 金发 01	136783	2016-10-21	2021-10-21	0.00	3.10	按 年 付 息、到期一次还本	上 海 证 券 交 易 所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用□不适用

2017 年 10 月 23 日，公司按时足额完成“16 金发 01”的利息兑付。

2018 年 10 月 22 日，公司按时足额完成“16 金发 01”的利息兑付。

2019 年 10 月 21 日，公司按时足额完成“16 金发 01”的利息兑付。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

2016年10月，中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信”）对公司和公司拟公开发行的“金发科技股份有限公司公开发行2016年公司债券”的信用状况进行了综合分析，确认公司主体信用等级为AA+，评级展望稳定；本期债券的信用等级为AA+。

2017年，中诚信对本公司发行的“16金发01”债券的信用状况进行了跟踪分析，于2017年6月21日出具了《金发科技股份有限公司公开发行2016年公司债券跟踪评级报告（2017）》，维持公司AA+的主体信用等级以及AA+的“16金发01”债券信用等级，并于2017年6月30日在上海证券交易所网站披露。

2018年，中诚信对本公司发行的“16金发01”债券的信用状况进行了跟踪分析，于2018年6月22日出具了《金发科技股份有限公司公开发行2016年公司债券跟踪评级报告（2018）》，维持公司AA+的主体信用等级以及AA+的“16金发01”债券信用等级，并于2018年7月6日在上海证券交易所网站披露。

报告期内，中诚信对本公司发行的“16金发01”债券的信用状况进行了跟踪分析，于2019年6月3日出具了《金发科技股份有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）跟踪评级报告（2019）》，维持公司AA+的主体信用等级，评级展望为稳定；维持本期债券的信用等级为AA+，并于2019年6月6日在上海证券交易所网站披露。

2019年12月10日，中诚信证券评估有限公司发布关于终止“16金发01”信用评级的公告，鉴于“16金发01”回售已实施完毕，剩余本金已在2019年11月28日提前赎回，利息已完成兑付，根据《证券资信评级机构执业行为准则》第二十九条等相关法规的规定，经中诚信证评信用评级委员会审议，中诚信证评终止对金发科技主体及“16金发01”的跟踪评级。

5.4 公司近2年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2019年	2018年	本期比上年同期增减（%）
资产负债率（%）	63.30	53.91	17.42
EBITDA全部债务比	0.22	0.20	10.00
利息保障倍数	3.41	2.71	25.83

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

报告期内，实现营业收入 292.86 亿元，同比增长 15.68%，实现归属于上市公司股东的净利润 12.45 亿元，同比增长 99.43%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 10.19 亿元，同比增长 208.05%，基本每股收益为 0.4740 元，同比增长 106.36%，加权平均净资产收益率为 12.12%，同比增加 5.93 个百分点。公司经营活动产生的现金流量净额为 27.38 亿元，公司资产总额为 291.70 亿元，负债总额为 184.63 亿元，归属于母公司所有者权益总计 105.40 亿元，资产负债率为 63.30%。

2 导致暂停上市的原因

☐适用 ☒不适用

3 面临终止上市的情况和原因

☐适用 ☒不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

☒适用 ☐不适用

2017 年，财政部发布修订了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》《企业会计准则第 24 号——套期会计》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（上述四项准则以下简称“新金融工具准则”）。本次会计政策修订涉及的项目主要包括：对新金融工具准则所规定的金融资产的分类、计量及列报。公司第六届董事会第十七次会议和第六届监事会第十一次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》，于 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，自 2019 年第一季度报告起按新金融工具准则要求进行会计报表披露。

财政部于 2019 年 4 月 30 日颁布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）（以下简称“《修订通知》”），对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于执行企业会计准则的非金融企业 2019 年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表。公司第六届董事会第十九次会议和第六届监事会第十二次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》，根据《修订通知》的要求，公司对相应财务报表项目的列示进行了调整变动。

公司第六届董事会第十九次会议和第六届监事会第十二次会议审议通过了《关于会计估计变更的议案》，公司于 2019 年 5 月收购宁波金发，根据业务发展需要及石化专用设备的情况，公司对机器设备的预计使用寿命和残值率进行变更，以满足公司及子公司的核算要求，客观、真实地反映公司的成本费用支出。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

☐适用 ☒不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

☒适用 ☐不适用

截至 2019 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

上海金发科技发展有限公司	四川金发科技发展有限公司
珠海万通化工有限公司	Kingfa Science & Technology (India) Limited
珠海万通特种工程塑料有限公司	广州金发科技孵化器有限公司
珠海万通聚合物有限公司	武汉金发科技有限公司
珠海金通贸易有限公司	武汉金发科技企业技术中心有限公司
江苏金发科技新材料有限公司	珠海金发供应链管理有限公司
昆山金发科技开发有限公司	成都金发科技新材料有限公司
香港金发发展有限公司	成都金发科技实业有限公司
天津金发新材料有限公司	成都金发科技孵化器有限公司
广州金发科技创业投资有限公司	广州萝岗金发小额贷款股份有限公司
广州金发溯源新材料发展有限公司	Kingfa Sci.&Tech. Australia Pty Ltd
广州金发绿可木塑科技有限公司	Kingfa Science & Technology (USA), INC
佛山市南海区绿可建材有限公司	Kingfa Sci. and Tech.(Thailand) CO.,LTD
LESCO Technology Pte Ltd	KINGFA SCI. & TECH. (Europe) GmbH
金发大商（珠海）商业保理有限公司	阳江金发科技孵化器有限公司
广州金发碳纤维新材料发展有限公司	国高材高分子材料产业创新中心有限公司
厦门金发伟业复合材料科技有限公司	KINGFA SCI. & TECH. (MALAYSIA) SDN. BHD.
广东金发科技有限公司	宁波银商投资有限公司
清远诚金新材料科技有限公司	宁波万华石化投资有限公司
清远金胜新材料科技有限公司	广州金塑高分子材料有限公司
清远美今新材料科技有限公司	广东韶关金发科技有限公司
广东金发供应链管理有限公司	宁波金发新材料有限公司
惠州新大都合成材料科技有限公司	宁波青峙热力有限公司
江苏金发环保科技有限公司	

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“八、合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”。